ABN AMRO GROUP N.V.
AANDEELHOUDERSBESLUIT BUITEN VERGADERING

ONDERGETEKENDEN:

STICHTING ADMINISTRATIEKANTOOR BEHEER FINANCIELE INSTELLINGEN, een rechtspersoon statutair gevestigd te Den Haag en kantoorhoudend te Lange Houtstraat 26, 2511 CW (de "**Aandeelhouder 1**"); en

ABN AMRO PREFERRED INVESTMENTS B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Amsterdam en kantoorhoudende te Gustav Mahlerlaan 10, 1082 PP (de "**Aandeelhouder 2** en samen met Aandeelhouder 1 hierna de "**Aandeelhouders**");

IN AANMERKING NEMENDE:

1. De Aandeelhouders gezamenlijk houder zijn van het gehele geplaatste en gestorte kapitaal van de naamloze vennootschap ABN AMRO Group N.V., statutair gevestigd te Amsterdam en kantoorhoudende te Gustav Mahlerlaan 10, 1082 PP Amsterdam, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel te Amsterdam onder nummer 34370515 (de "**Vennootschap**").

2. De Eerste Kamer heeft goedgekeurd het voorstel voor de Wet aansprakelijkheidsbeperking DNB en AFM en bonusverbod staatsgesteunde financiële ondernemingen (33.058) welke na publicatie in het Staatsblad in werking treedt (de "**Wet**");

3. De Raad van Commissarissen van de Vennootschap heeft, met inachtneming van de onder 2 genoemde Wet het volgende besluit voor (het "**Bezoldigingsbesluit**") genomen. Het Bezoldigingsbesluit betreft een aanpassing van de thans geldende bezoldiging van de leden van de Raad van Bestuur ("de **Raad van Bestuur**"), in overeenstemming met en binnen de bestaande kaders van het huidige bezoldigingsbeleid .

4. Het Bezoldigingsbesluit bestaat uit de volgende onderdelen:

   - De leden van de Raad van Bestuur kunnen op grond van de Wet gedurende de periode van staatsteun geen aanspraak maken op de regeling variabele beloning van de Vennootschap en er zal over 2011 geen variabele beloning worden toegekend of uitbetaald aan leden van de Raad van Bestuur;
   - Aan de leden van de Raad van Bestuur, met uitzondering van de voorzitter van de Raad van Bestuur, zal met ingang van 1 januari 2012 een tijdelijke vaste toeslag worden toegekend van € 100.000,- welk bedrag pensioendragend is conform de huidige middelloon pensioenregeling van het ABN AMRO Pensioenfonds;
   - Deze toeslag telt niet mee voor de berekening van een eventuele ontslagvergoeding;
   - Het vastgestelde bruto jaarsalaris van de leden van de Raad van Bestuur zal met ingang van 1 januari 2012 worden geïndexeerd op grond van de Algemene Banken CAO en vanaf het tijdstip van inwerkingtreding van de Wet alleen stijgen voor zover salarisstijgingen op grond van de Algemene Banken CAO worden toegekend. Deze salarisaanpassingen zullen steeds per 1 januari worden toegekend."
   - Zodra de wet bonusverbod staatsgesteunde financiële ondernemingen niet meer van toepassing is, zullen de bestaande vaste en variabele beloningsregels wederom gelden..

5. Artikel 33 van de statuten van de Vennootschap biedt de Aandeelhouders de mogelijkheid om besluiten schriftelijk te nemen buiten vergadering, voor zover deze worden genomen met algemene stemmen van alle aandeelhouders die bevoegd zijn om een stem uit te brengen.

6. Blijkens mededeling van de Raad van Bestuur er geen houders zijn van rechten welke toekomen aan de houders van met medewerking van de Vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen.

7. De leden van de Raad van Bestuur en de leden van de Raad van Commissarissen zijn in de gelegenheid gesteld om een raadgevende stem uit te brengen ten aanzien van het Bezoldigingsbesluit.

BESLUITEN HIERBIJ INDIEN EN ZOVER NODIG:

Tot goedkeuring en bekrachtiging van het Bezoldigingsbesluit.

Dit besluit of een kopie daarvan zal aan de Raad van Bestuur van de Vennootschap worden gezonden.

Stichting administratiekantoor beheer financiële instellingen
Door: M. Enthoven
Plaats: Den Haag
Datum: 16 V-2012

Door: D. Laman Trip
Plaats: Amsterdam
Datum: 6 juni 2012

ABN AMRO Preferred Investments B.V.
Door: J.G. Stokkel
Plaats: Amsterdam
Datum: 16/5/2012

ABN AMRO Preferred Investments B.V.
Door: A.W. van Veelen
Plaats: Amsterdam
Datum 16/5/2012.